

Ce document à caractère non promotionnel et distribué à une clientèle professionnelle a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Le DICI du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus disponible sur www.sgprevoir.fr. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Objectif et méthode d'investissement

Fonds global investi dans des capitalisations supérieures à USD 1 md

Gestion active sans biais de style

Approche bottom-up et non benchmarkée

Recherche de sociétés mêlant un track record de qualité avec un catalyseur visible

Conditions financières

Commission de souscription: 3% max

Frais de gestion: 2% TTC

Commission de surperformance: Non

Souscription minimale: 1 Part

Valorisation: Quotidienne

Cut off: 16h

Dépositaire - centralisateur: SGSS

Caractéristiques du fonds

Date de création: Décembre 2014

Code ISIN: FR0012300853

Code Bloomberg: PREPAGR FP

Affectation des résultats: Capitalisation

Forme Juridique: FCP de droit français

Niveau de risque SRRI: 6/7

Durée de placement recommandée: 5 ans ou plus

Commentaire du gérant

Juillet 2021



David Dehache

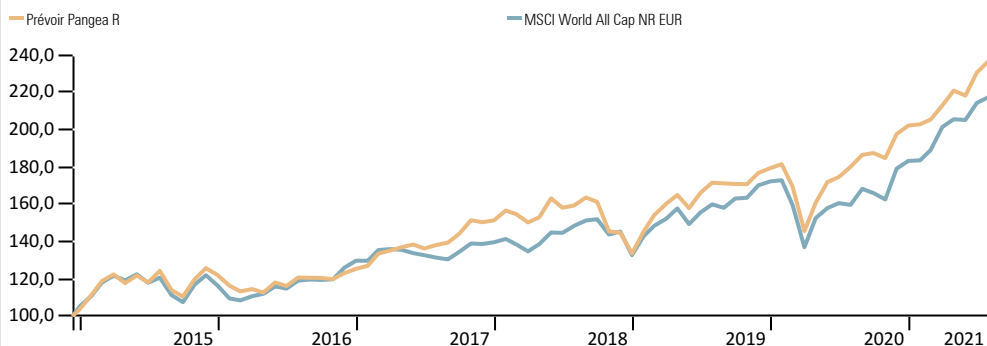
En juillet, Prévoir Pangea a progressé de +2.63%, contre une hausse de +0.59% pour le MSCI world net total return exprimé en euros. Les marchés américains, japonais, européens et émergents ont connu des évolutions respectives de +2.3%, -1.1%, +2.1% et -6.8% en euros sur le mois.

Le mois de juillet a été marqué par une nouvelle détérioration du contexte sanitaire liée à la progression du variant delta qui continue de se propager dans de nombreux pays. La reprise de l'épidémie touchant à la fois les pays vaccinés et non vaccinés, il devient probable que les marchés devront s'habituer à vivre avec le virus, plutôt que d'espérer qu'il ne s'éradique.

Au niveau des valeurs, la ligne Tencent a été sortie. Les sociétés du secteur technologique chinois subissent depuis 2018 les répercussions de la guerre froide entre la Chine et les Etats-Unis. A cela s'ajoute désormais une ingérence croissante de Pékin qui veut plus de contrôle sur les géants de l'internet et devient de plus en plus répressif. Au vu du risque qui s'est accru de façon significative, l'investissement en Tencent devenait trop imprévisible pour justifier de conserver la ligne.

Performances

Valeur liquidative	236,56 €	Encours de l'OPCVM	40 377 987 €
---------------------------	----------	---------------------------	--------------



Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	Origine
Prévoir Pangea R	2,6	17,0	31,4	48,4	136,6
MSCI World AC NR	0,6	16,4	32,1	44,8	110,9

Performances annuelles (%)

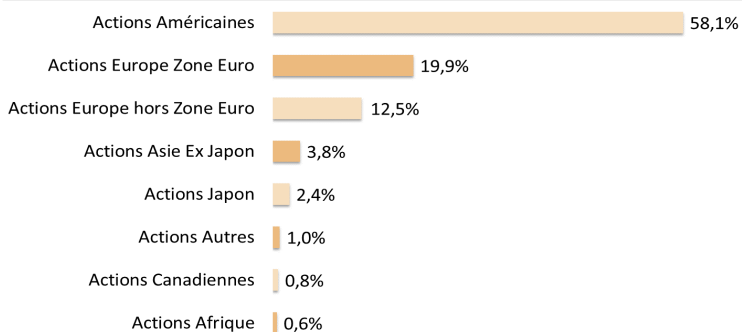
	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Prévoir Pangea R	12,7	34,1	-11,7	20,7	2,8	17,6
MSCI World AC NR	6,7	29,5	-5,2	8,6	11,5	8,6

Prévoir Pangea

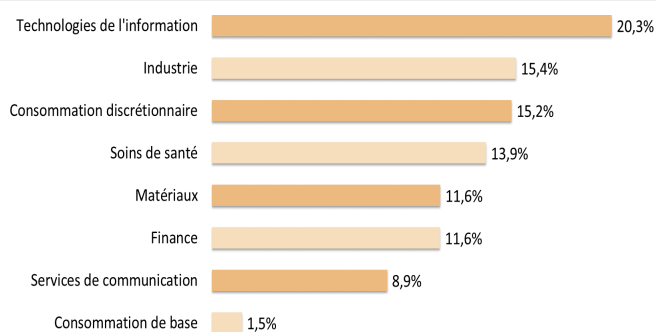
Structure de portefeuille

Juillet 2021

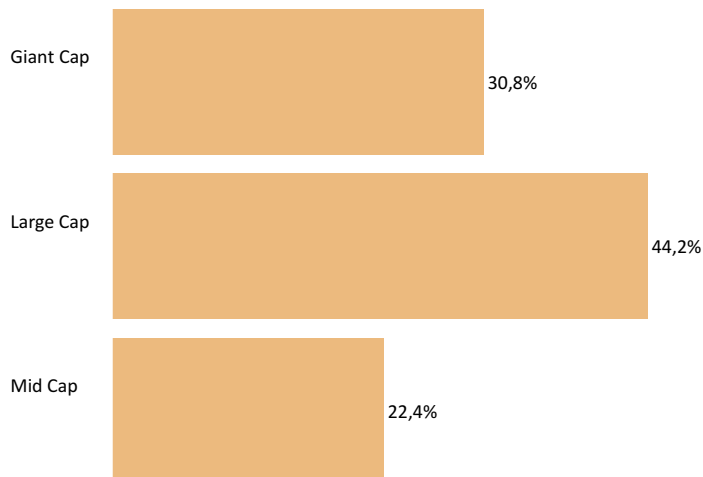
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Principales lignes

Alphabet Inc Class C	2,82
Sika AG	2,43
Morgan Stanley	2,40
PayPal Holdings Inc	2,30
Adobe Inc	2,20

Indicateur de risque à 1 an

	Pangea	MSCI World AC NR
Volatilité	15,32%	12,80%
Ratio de Sharpe	1,89	2,52
Tracking Error	8,33	0,00
Ratio d'information	-0,57	

Mouvements du mois

Achat(s)

Hoya Corp

Vente(s)

Tencent

Nous contacter

Responsable commercial Ladislav Eonnet
01 53 20 30 41
ladislav.eonnet@prevoir.com

Gérant David Dehache
01 53 20 32 90
david.dehache@prevoir.com

Société de Gestion Prévoir 20 rue d'Aumale 75009 Paris
01 53 20 32 90
Agrément AMF N° GP 99-05

www.sgprevoir.fr